



Výsledky Skupiny ČSOB za 1. pololetí 2007



Neauditované konsolidované dle IFRS,
Praha 10.8.2007



Obsah

Výsledky ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

Kvalita úvěrového portfolia

Ostatní informace



Základní oblasti inovací ČSOB

1) Poradenství a správa aktiv

- Růst nad trhem díky inovacím typu sociálně odpovědné zajištěné fondy

2) Financování bydlení

- Dlouhodobé vedoucí postavení na trhu díky inovacím, např. Hypotéka on-line

3) SME segment

- Rostoucí objemy díky inovacím jako ČSOB Klub úspěšných podnikatelů

4) Multibranding a vícekanálová distribuce

- Neustálé zlepšování v distribuci, přímých kanálech a e-inovacích, např. Image karta

5) Bankopojištění

- Integrované bankovníctví a pojišťovnictví, rozšiřování nabídky vlastních pojistných produktů k bankovním produktům, např. Pojištění hypotéky



Více informací v příloze “Inovace ČSOB v letech 2004-2007 (ČR)”.

Accenture Zlatá koruna 2007

Inovace Skupiny ČSOB byly oceněny



Accenture
Zlatá koruna 2007

- Skupina ČSOB byla nejúspěšnější z českých finančních institucí
- Skupina ČSOB dominovala v obou hlavních kategoriích (“Novinka roku” a “Cena veřejnosti”) a celkem získala 16 ocenění, z toho 5 zlatých:
 - **Novinka roku** – Skupina ČSOB zcela ovládla tuto kategorii
 - **ZLATÁ KORUNA:** Hypotéka on-line (HB)
 - **STŘÍBRNÁ KORUNA:** CashBack (PS)
 - **BRONZOVÁ KORUNA:** CashBack (ČSOB)
 - **další zlaté koruny pro Skupinu ČSOB:**
 - **CENA VEŘEJNOSTI:** Max Internetbanking (PS)
 - **HYPOTÉKY:** Hypotéka on-line (HB)
 - **ÚVĚRY:** Úvěr na vzdělávání (PS)
 - **PENZIJÍNÍ FONDY:** ČSOB PF Progres (ČSOB)



Finanční výsledky ve zkratce

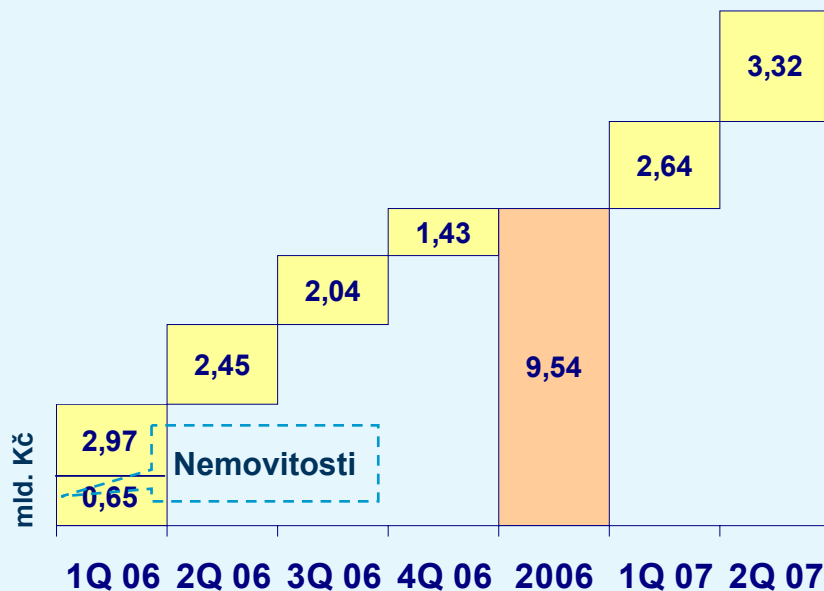
Čistý zisk 5 968 mil. Kč

- Skupina ČSOB zaznamenala v 1. pololetí čistý zisk ve výši **5 968 mil. Kč**.
 - tj. **2 %** nominální pokles z 6 074 mil. Kč v 1. pololetí 2006.
 - Toto meziroční srovnání je silně ovlivněno především jednorázovým výnosem z prodeje nemovitostí v 1. pololetí 2006.
 - Bez této jednorázové položky vzrostl **čistý zisk o 10 %**.
- Čistý úrokový výnos, **NII**, vykázal silný meziroční nárůst o **18 %** (viz strana 14).
- Čistý příjem z poplatků a provizí, **NFCI**, meziročně vzrostl o **4 %** (viz strana 15).
- Čistý příjem z obchodování, **NTI**, meziročně mírně poklesl o **9 %** (viz strana 15).
- Díky obchodní expanzi vzrostly **provozní náklady po odečtení mimořádných položek** o **13 %** (viz strana 16).
- Poměr **náklady/výnosy** na porovnatelném základě se zůstává na úrovni kolem **50 %** (viz strana 6).



Finanční výsledky ve zkratce

Vývoj čistého zisku a poměrové ukazatele



Čistý zisk 3,32 mld. Kč v 2. čtvrtletí 2007 představuje 36% meziroční nárůst.

ROAC k 31.5. 2007 dosáhl 35,1 %.



Poměr náklady/ výnosy za 1. pololetí 2007 se stále drží na úrovni kolem 50 %.

Čistá úroková marže (NIM) vzrostla o 34 bazických bodů a kapitálová přiměřenost se zvýšila na 11,93 % především díky čerpání zbývajících 7 mld. Kč z podřízeného dluhu.

Poměrové ukazatele

bez výnosu z prodeje budov	1H 06 reklas.	1H 07
Náklady/výnosy	48,5 %	50,3 %
Podíl úvěry/vklady*	55,5 %	67,0 %
NIM	2,35 %	2,69 %
CAD Banka*	8,99 %	11,93 %

Pozn.: * Úroveň na konci období

Výsledky obchodních činností ve zkratce

Strana aktiv - silný nárůst úvěrové činnosti

(mld. Kč)	30/06/2006	30/06/2007	meziroč. změna
Úvěry Skupiny celkem ¹⁾	272,5	371,1	+36 %
Obchodní úvěry Skupiny (ČR+SR) ²⁾	272,3	362,3	+33 %
Retail ČR – úvěry na bydlení	99,7	133,8	+34 %
- z toho: hypotéky (HB+ČSOB+PS)	45,1	64,9	+44 %
- z toho: úvěry ze stavebního spoření (ČMSS, 100%)	54,6	68,9	+26 %
Retail ČR – spotřebitelské úvěry (vč. amer. hypoték)	8,2	10,8	+31 %
Úvěry malým a středním podnikům ČR	35,6	52,3	+47 %
Korporátní úvěry Banky ČR	79,8	89,4	+12 %
Leasing ČR	25,6	31,2	+22 %
Úvěry SR celkem ³⁾	35,5	57,4	+62 %

Kvalita úvěrového portfolia zůstává na velmi vysoké úrovni

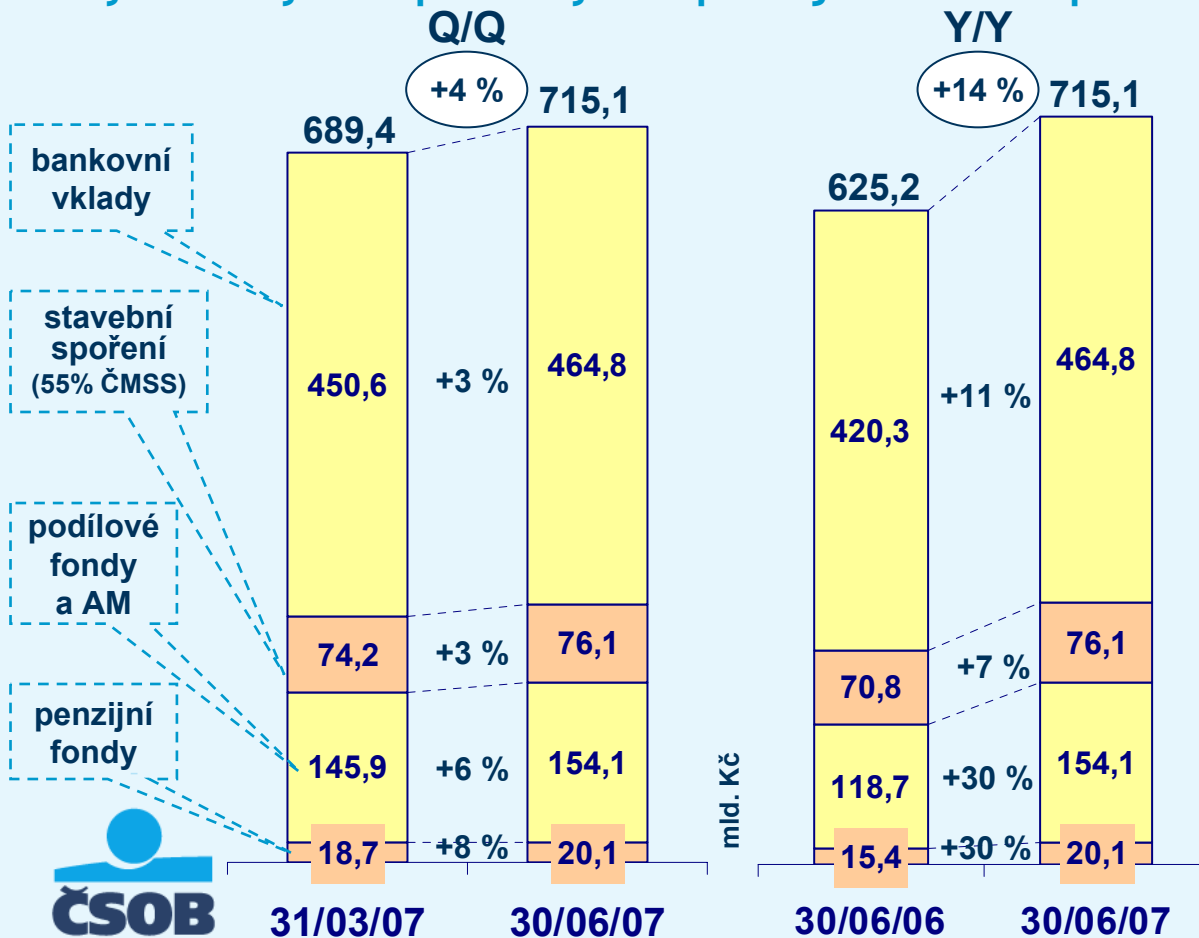
Úvěry po splacení / Úvěry Skupiny celkem	1,59 %	1,71 %	+0,12 pp
--	--------	--------	----------



- Pozn.: 1) “Úvěry Skupiny celkem” = “Úvěry a pohledávky” - “Pohledávky za bankami“ (z Rozvahy, ČMSS 55 %)
2) “Obchodní úvěry Skupiny“ = “Úvěry Skupiny celkem” - ALM (cenné papíry) - historické špatné úvěry +/- eliminace.
3) Ve slovenských korunách “Úvěry SR celkem” meziročně vzrostly o 41 % (viz strany 28-29).

AUM a vklady (ČR+SR) ve zkratce

Dynamický růst podílových a penzijních fondů pokračuje



Celkové AUM a vklady (ČR+SR) vzrostly meziročně o 89,9 mld. Kč (+14%).

Tento růst byl tažen především podílovými a penzijními fondy, které v posledních 12 měsících shodně narostly o 30 % (ČR a SR dohromady).

Mezi podílovými fondy v ČR (meziročně +30 %) se dařilo zejména zajištěným fondům. Aktiva pod správou v zajištěných fondech vzrostla o 77 % na 33,2 mld. Kč, ČSOB tak potvrdila svoji pozici jedničky na trhu v zajištěných fondech a druhé místo v podílových fondech s 27,8 % tržním podílem (březen 2006).



Tržní podíly Skupiny ČSOB

Udržování vedoucí pozice na českém i slovenském trhu

Pojištění ČR (30/06/07)	TP	Poř.
Životní	9,7 %	5
Neživotní	4,7 %	5

Podílové fondy ČR *	27,8 %
Úvěry celkem *	18,7 %
Leasing SR **	16,8 %

Úvěry ze st. spoř. ČR *	45,2 %
Stavební spoření ČR *	35,1 %
Úvěry na bydlení ČR *	31,4 %
AUM celkem	24,3 %
Bankovní vklady ČR*	23,8 %
Factoring CZ (30/06/07)**	22,0 %
Leasing ČR **	19,1 %

Hypotéky ČR *	23,4 %
Corp/SME úvěry ČR *	14,4 %
Bankovní úvěry ČR *	13,3 %
Stavební spoření SR*	10,9 %
Úvěry ze st. spoř. SR*	4,5 %

2.

1.

3.



Poznámky: Tržní podíly k 31/03/07

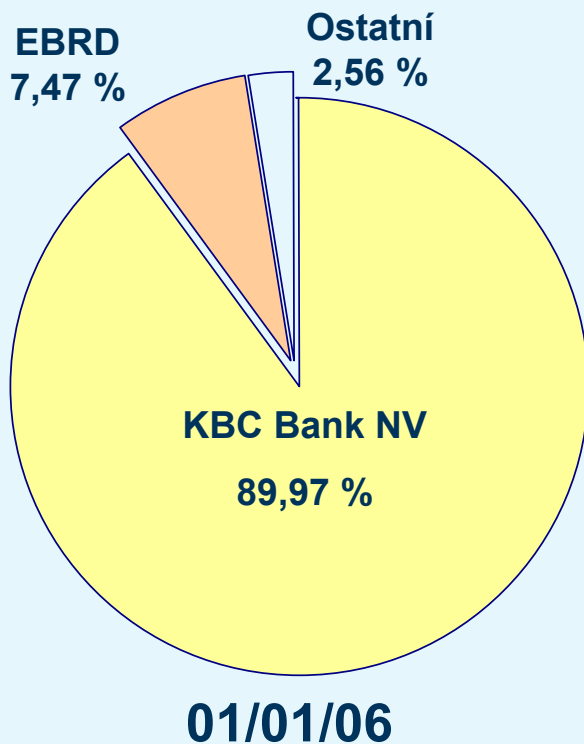
* Tržní podíl podle zůstatku ke konci období

** Tržní podíl podle objemu nových obchodů

Zdroj: ČNB, Finanční asociace

Struktura akcionářů ČSOB

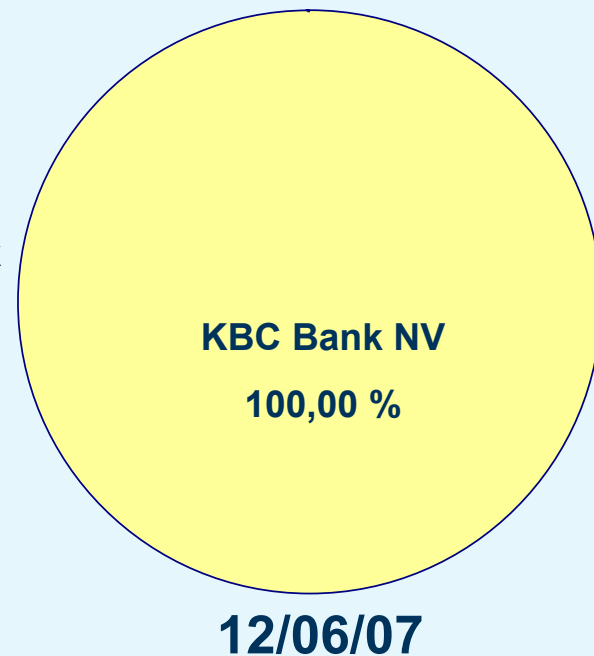
KBC zcela ovládla ČSOB



V prosinci 2006 KBC Bank NV uplatnila svoji opci na odkup 7,47% akcií ČSOB od EBRD podle Dohody o opci uzavřené v souvislosti s privatizací v roce 1999.

V červnu 2007 získala KBC Bank NV zbývajících 2,56 % akcií ČSOB vytěsněním minoritních akcionářů. Tato operace byla financována z přebytečného kapitálu KBC.

Základní kapitál ČSOB k 30.6. byl 5 105 mil. Kč (178 mil. EUR).



Tržní kapitalizace (k 31/12/06):

ČSOB* = 185 mld. Kč (6,6 mld. EUR); KBC celkem = 33,7 mld. EUR

Poznámka: * Na základě ocenění při squeeze-outu.



Nové ústředí

Nová ekologická budova v Praze - Radlicích byla nastěhována

- V březnu 2007 bylo dokončeno nové ústředí v Praze–Radlicích.
- V průběhu dubna – června 2007 byli do nové budovy přestěhováni všichni zaměstnanci ústředí.



- Otevřená, flexibilní, výkonná, zelená
- Prostor pro komunikaci 2 500 na služby orientovaných lidí
- Důležitý milník na cestě k vysoce výkonné firemní kultuře



Obsah

Výsledky ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

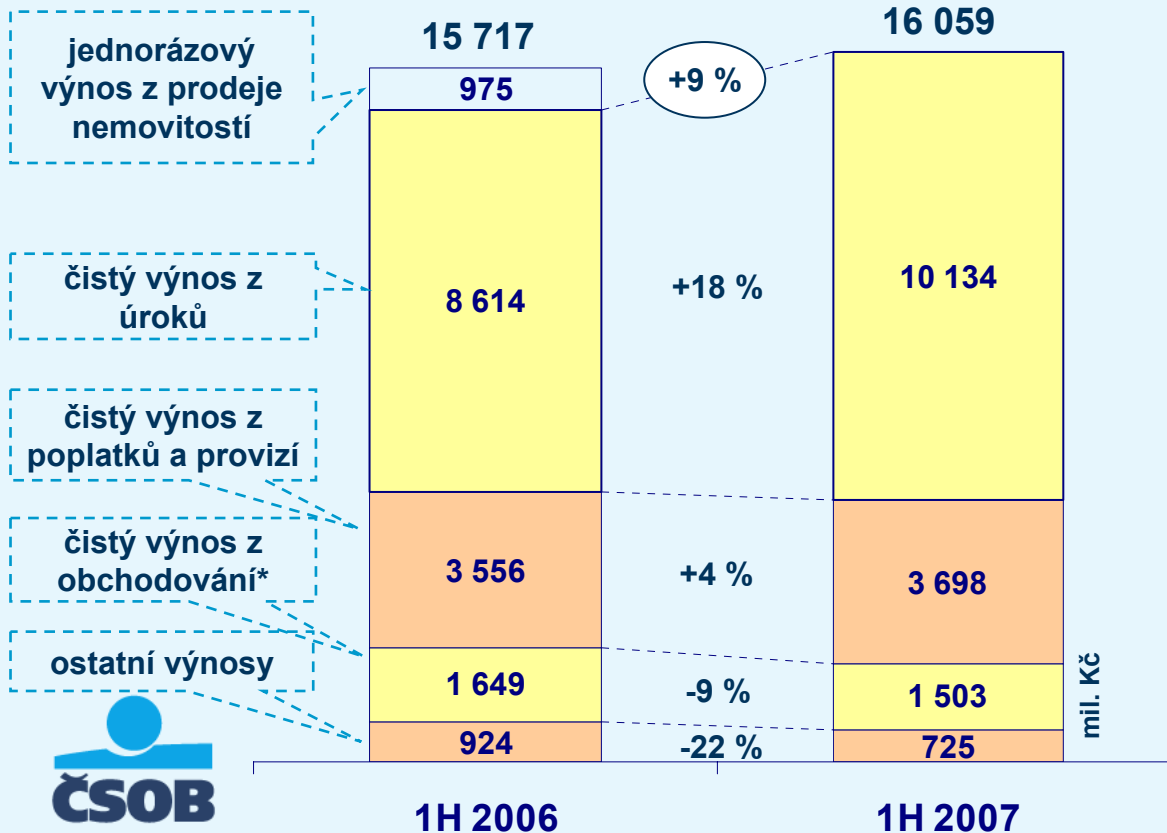
Kvalita úvěrového portfolia

Ostatní informace



Provozní výnosy

Provozní výnosy bez výnosu z prodeje nemovitostí vzrostly o 9 %



Provozní výnosy bez jednorázového výnosu z prodeje nemovitostí vzrostly z 14 742 mil. Kč na 16 060 mil. Kč.

Čistý výnos z úroků se zlepšil díky rostoucím objemům obchodů.

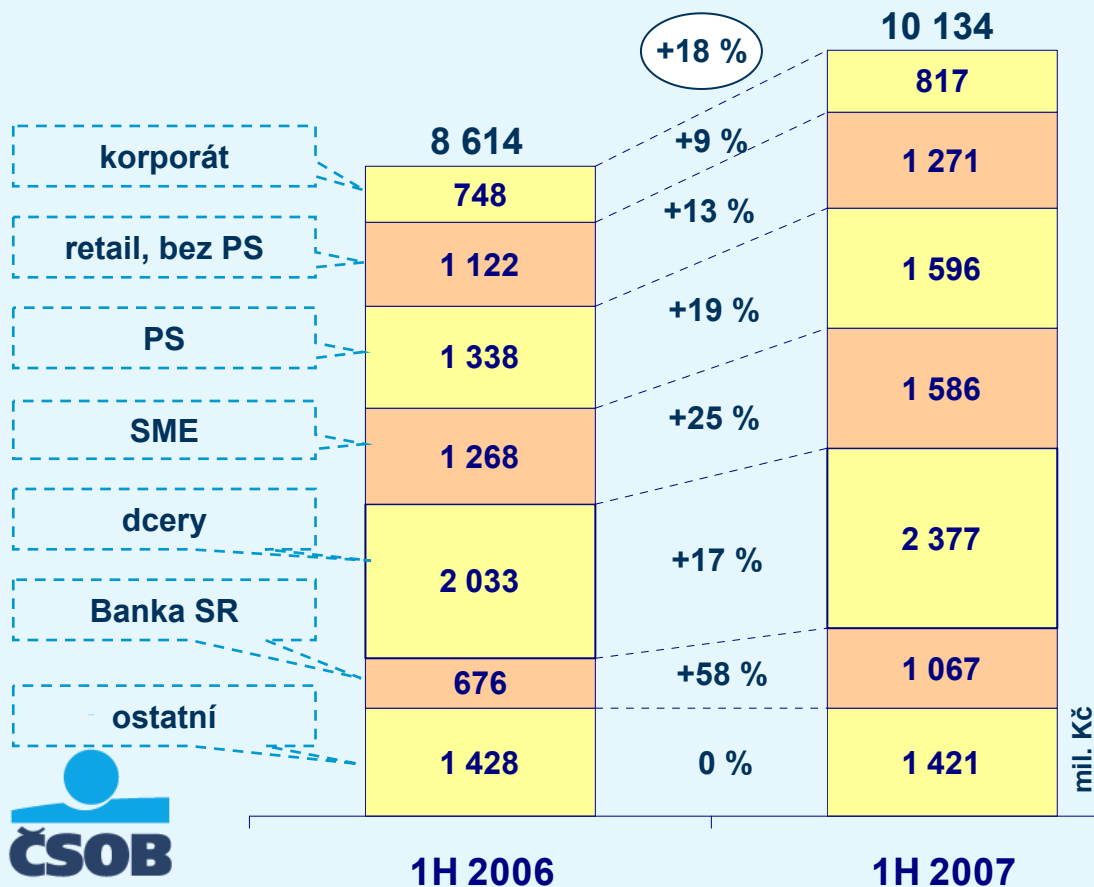
Snížení čistého výnosu z obchodování bylo způsobeno změnou ve struktuře operací na finančních trzích (kompenzováno NII) a částečně změnou metodologie MVA.

Provozní výnosy v 1. pololetí 2006 byly ovlivněny jednorázovým výnosem z prodeje nemovitostí (975 mil. Kč).

Pozn.: * tj. Čistý zisk z finančních nástrojů vykazovaných v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Čistý výnos z úroků

Silný růst napříč všemi segmenty pokračuje



Čistý úrokový výnos meziročně vzrostl o 18 % díky výborným obchodním výsledkům ve všech segmentech.

Nejvyšší nárůst čistého výnosu z úroků (NII) zaznamenala ve všech segmentech Banka SR (+58 %).

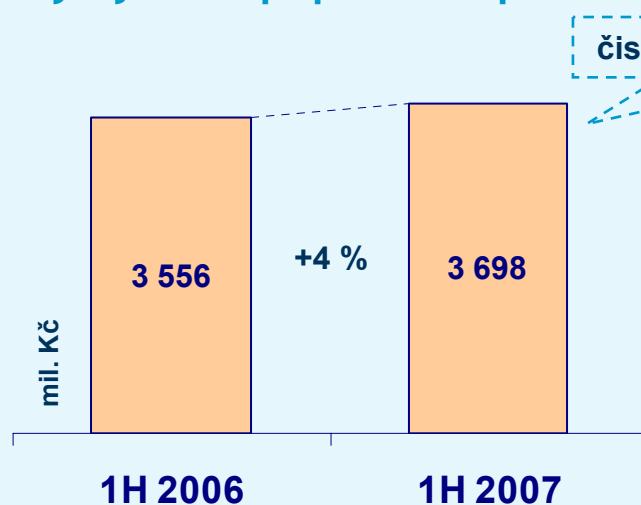
PS si oproti loňskému roku polepila o 258 mil. Kč především díky vkladům (hlavně na běžných účtech). Výsledek segmentu SME (+ 318 mil. Kč) byl tažen objemy jak úvěrů, tak i vkladů.

Ostatní NII zůstaly na stejné úrovni, protože nárůst úrokových příjmů z operací na finančních trzích byl kompenzován poklesem souvisejícím s pokračující revaluací aktiv (ALM).

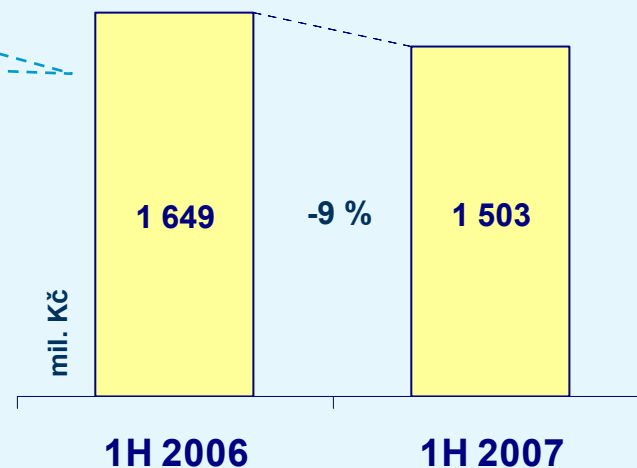


Neúrokové výnosy

Čistý výnos z poplatků a provizí a Čistý výnos z obchodování



Růst čistého výnosu z poplatků a provizí byl tažen především rostoucím počtem transakcí. Tento růst nicméně dosáhl jen 4 %, jelikož PS zrušila poplatky z příchozích plateb.

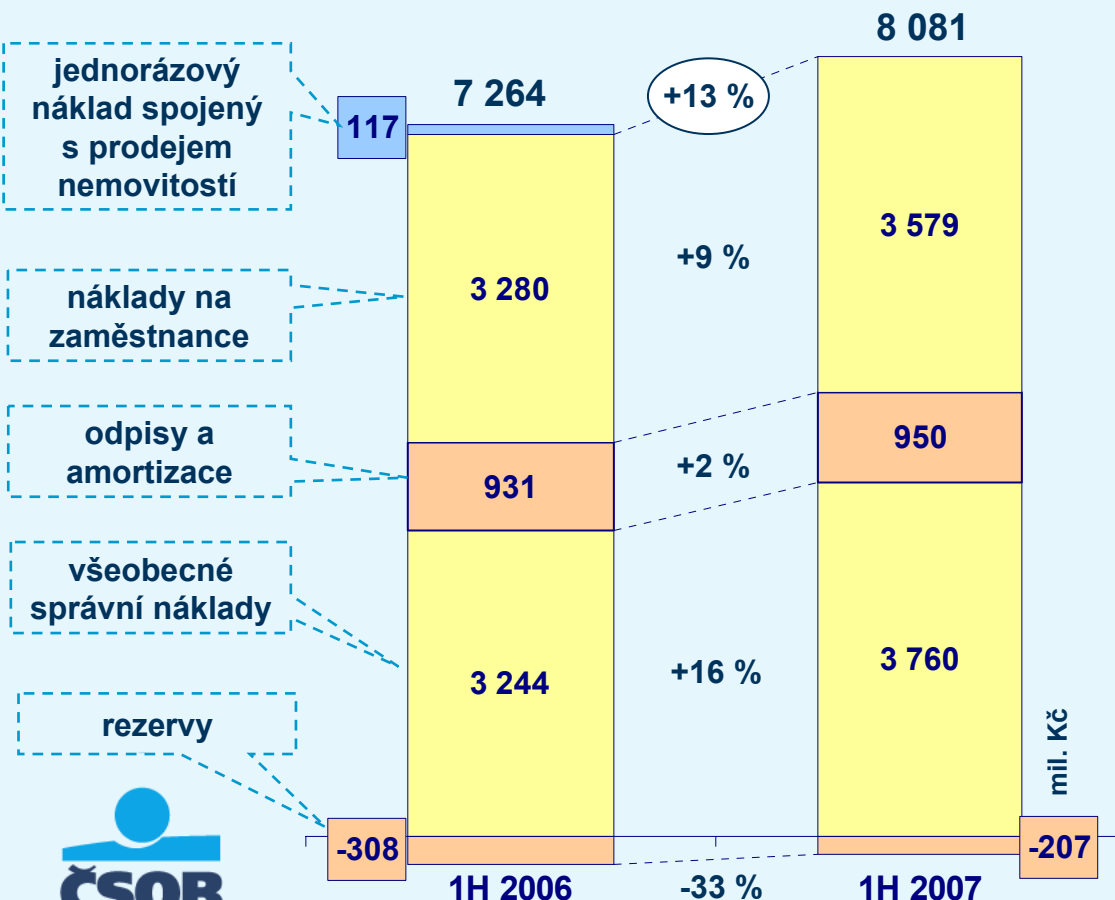


Meziroční pokles čistého výnosu z obchodování byl způsoben především posunem obchodní strategie směrem k růstu úrokových výnosů (v rámci mixu mezi výnosy z obchodování a úrokových výnosů). V 1. pololetí ČSOB změnila metodologii úpravy tržní ceny (MVA), která také mírně snížila NTI.



Provozní náklady

Provozní náklady bez nákladů na prodej nemovitostí vzrostly o 13 %



Provozní náklady bez nákladů na prodej nemovitostí vzrostly z 7 147 mil. Kč na 8 081 mil. Kč.

Vývoj rezerv byl negativně ovlivněn rozpuštěním rezervy na soudní spor ve výši 245 mil. Kč v 1. pololetí 2006.

Růst nákladů na zaměstnance byl tažen růstem mezd a bonusů na základě obchodních výsledků a růstem nákladů na vzdělávání.

Růst všeobecných správních nákladů souvisí se změnou účtování časového rozlišení (poplatky České pošty), s procesem stěhování ústředí do nové budovy a s komunikačními náklady taženými e-inovacemi.

Výkaz zisku a ztráty

(mil. Kč)

	6M 2006	6M 2007	Y/Y
Čistý úrokový výnos	8 614	10 134	18%
Čistý výnos z poplatků a provizí	3 556	3 698	4%
Čistý zisk z fin. nástrojů vykaz. v reálné hodnotě do Z/Z	1 649	1 503	-9%
Čistý zisk z realizovatelných fin. aktiv, Výnosy z dividend, Čisté ostatní výnosy	1 899	725	-62%
Provozní výnosy	15 717	16 059	2%
Náklady na zaměstnance	-3 280	-3 579	9%
Všeobecné správní náklady	-3 361	-3 760	12%
Odpisy a amortizace	-931	-950	2%
Rezervy	308	207	-33%
Provozní náklady	-7 264	-8 081	11%
Ztráty ze znehodnocení	-599	-436	-27%
Podíl na zisku přidružených společností	0	89	-
Zisk před zdaněním	7 854	7 631	-3%
Daň z příjmu	-1 744	-1 617	-7%
Zisk za účetní období	6 110	6 014	-2%
Náležící:			
Akcionářům Banky	6 074	5 968	-2%
Menšinovým podílníkům společností ve Skupině	37	46	25%

výnos z prodej budov 2006: 975 mil. Kč

náklady na prodej budov 2006: 117 mil Kč

Daňový efekt prodeje budov 2006: 245 mil. Kč

Bez prodeje budov: 5422 mil. Kč

Bez prodeje budov: +10%



Pozn.: Struktura výkazů byla změněna v souladu s IFRS 7, a některé položky v 1. pololetí 2006 byly proto reklasifikovány.

Rozvaha (aktiva)

(mil. Kč)	31/12/2006	30/06/2007	změna od zač. roku
Pokladní hotovost a pohledávky vůči centrálním bankám	32 330	73 807	128%
Finanční aktiva k obchodování	149 877	226 431	51%
Finanční aktiva vykazovaná v reálné hodnotě do zisku	23 880	24 561	3%
Realizovatelná finanční aktiva	66 166	67 953	3%
Úvěry a pohledávky - netto	341 104	376 412	10%
<i>Úvěry a pohledávky - brutto</i>	348 109	383 815	10%
<i>Úvěry a pohledávky - rezervy</i>	-7 005	-7 403	6%
Finanční investice držené do splatnosti	108 772	118 689	9%
Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	5 124	3 373	-34%
Časové rozlišení úrokových výnosů	6 574	6 367	-3%
Pohledávky ze splatné daně	1 382	1 801	30%
Pohledávky z odložené daně	414	938	127%
Investice v přidružených společnostech	658	739	12%
Pozemky, budovy a zařízení	11 024	11 684	6%
Goodwill a jiná nehmotná aktiva	4 503	4 560	1%
Aktiva určená k prodeji	63	27	-56%
Ostatní aktiva	10 430	9 283	-11%
Aktiva celkem	762 301	926 623	22%



Pozn.: Struktura výkazů byla změněna v souladu s IFRS 7, a některé položky v 1. pololetí 2006 byly proto reklasifikovány.

Rozvaha (pasiva)

(mil. Kč)

31/12/2006

30/06/2007

změna od
zač. roku

vč. položky
podřízený
dluh

Finanční závazky k obchodování	14 060	13 617	-3%
Finanční závazky vykazované v reálné hodnotě do zisku	84 663	196 771	132%
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	580 990	633 536	9%
Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	386	1 374	256%
Časové rozlišení úrokových nákladů	1 917	2 572	34%
Závazky ze splatné daně	149	114	-23%
Závazky z odložené daně	94	165	76%
Rezervy	1 611	1 262	-22%
Ostatní závazky	25 898	20 810	-20%
Závazky celkem	709 768	870 222	23%
Základní kapitál	5 105	5 105	0%
Emisní ážio	2 259	2 259	0%
Zákonný rezervní fond	18 687	18 687	0%
Nerozdělený zisk	24 686	30 647	24%
Oceňovací rozdíly z realizovatelných finančních aktiv	605	-271	-145%
Oceňovací rozdíly ze zajištění peněžních toků	946	-294	-131%
Oceňovací rozdíly z přepočtu zahraničních měn	-147	-76	-48%
Vlastní kapitál náležící akcionářům Banky	52 139	56 056	8%
Menšinové podíly	394	345	-12%
Vlastní kapitál celkem	52 533	56 401	7%
Závazky a vlastní kapitál celkem	762 301	926 623	22%

Pozn.: Struktura výkazů byla změněna v souladu s IFRS 7, a některé položky v 1. pololetí 2006 byly proto reklasifikovány.



Obsah

Výsledky ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

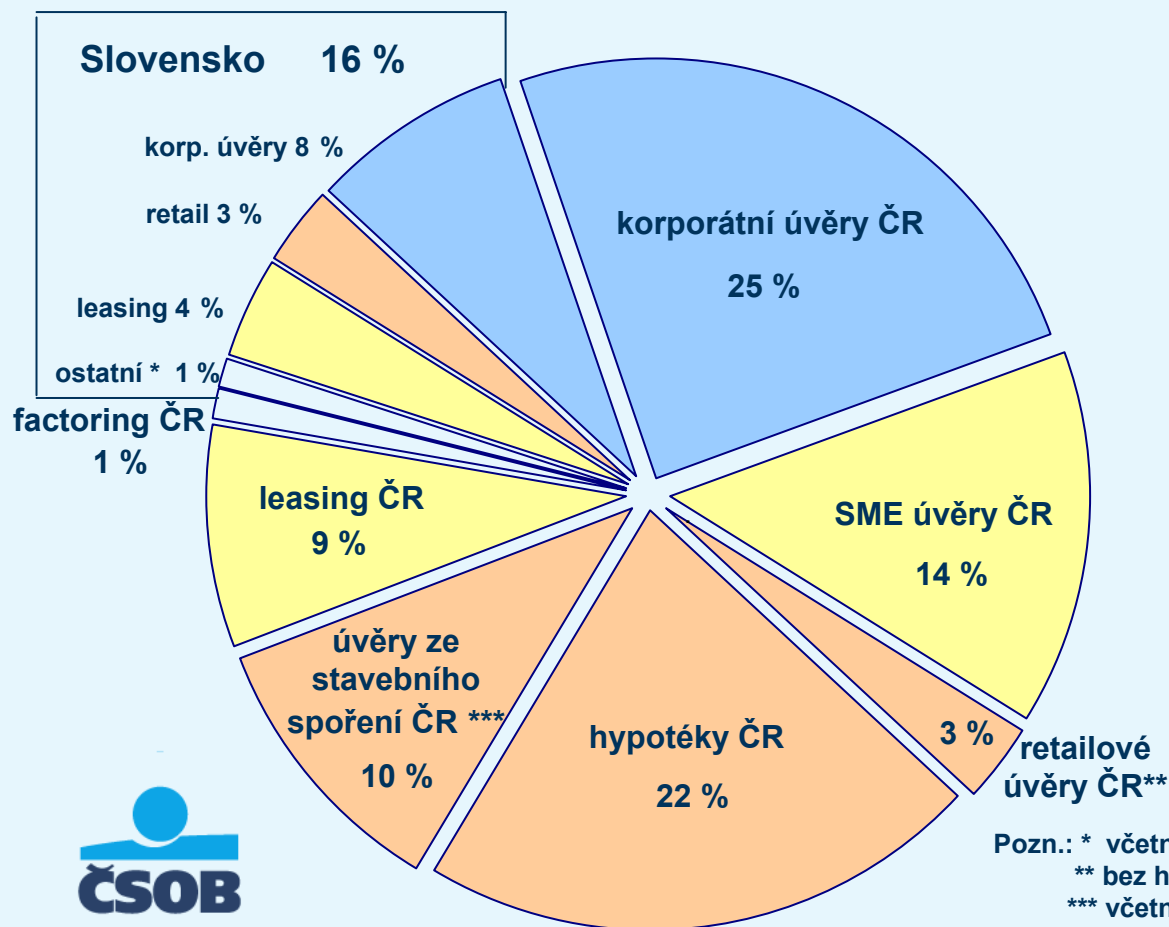
Kvalita úvěrového portfolia

Ostatní informace



Úvěrová činnost Skupiny

Nárůst o 33 % meziročně a o 9 % během 1. pololetí 2007



Celková úvěrová činnost Skupiny vzrostla meziročně o 33 % a dosáhla objemu 362 mld. Kč. Tento silný meziroční růst byl tažen především růstem všech segmentů, zejména pak SME úvěry ČR (+47 %) a hypotékami ČR (+41 %) a úvěry na Slovensku (celkem +41 % ve slovenských korunách).

Během dubna-června 2007 celkové obchodní úvěry vzrostly o 9 %. K nárůstu opět nejvíce přispěly hypotéky ČR (+13 %), SME úvěry (+11 %) a celkové úvěry na Slovensku (+8 % v Sk).

Pozn.: * včetně factoringu, SME úvěrů a úvěrů ze stavebního spoření

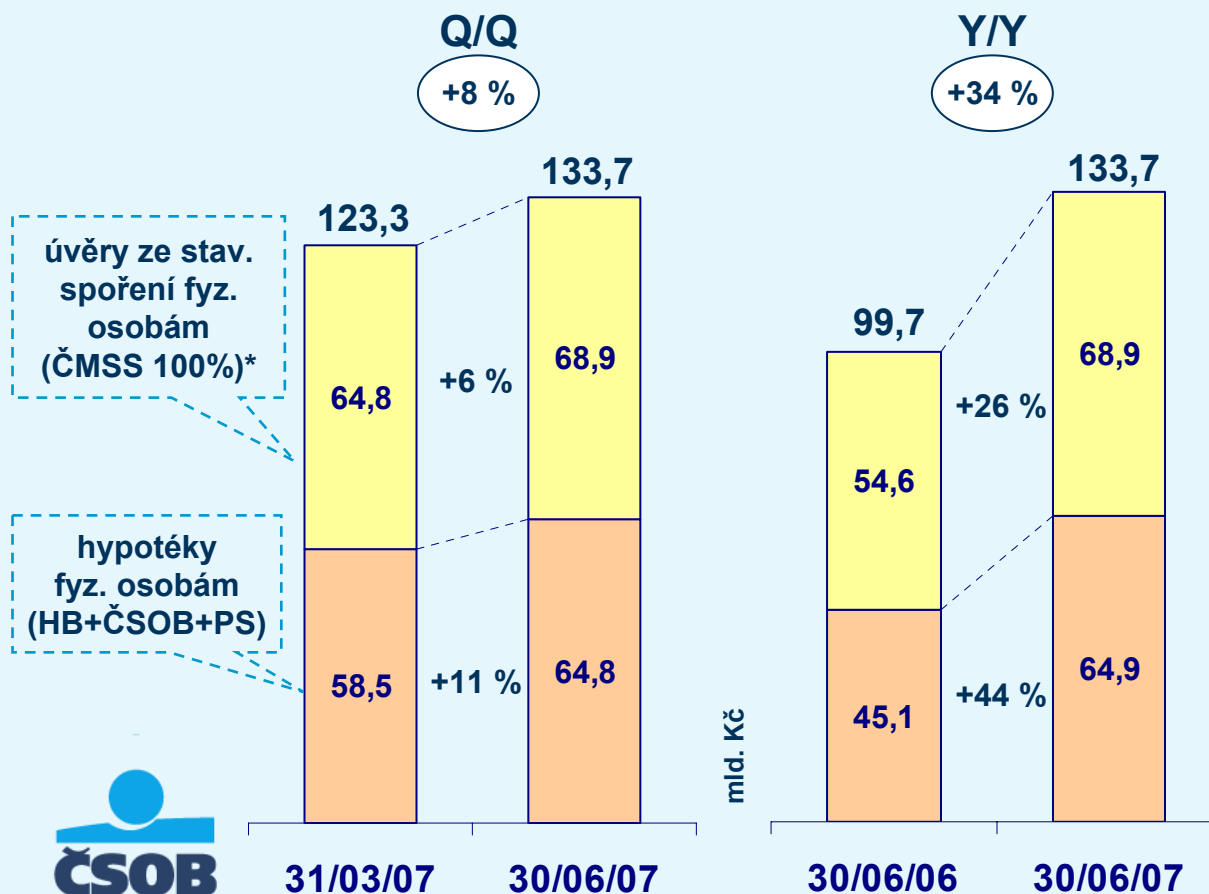
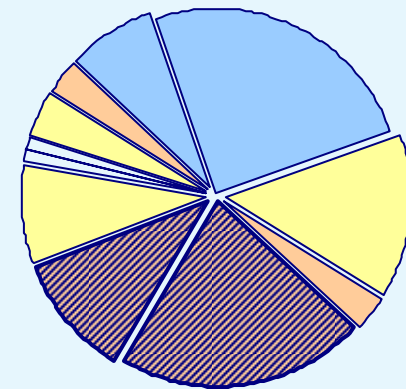
** bez hypoték a úvěrů ze stavebního spoření

*** včetně překlenovacích úvěrů; ČMSS konsolidovaná proporcionalně 55 procenty



Úvěry na bydlení (ČR)

Vedoucí pozice na trhu



Objem zůstatků úvěrů na bydlení přesáhl částku 133 mld. Kč, a zlepšil se tak meziročně o 34 %.

Prodej nových hypoték v 1. pololetí vzrostl o 66 % a dosáhl částky 21,3 mld. Kč. ČSOB se tak dostala na 2. místo s tržním podílem 25,1 % (červen 2007).

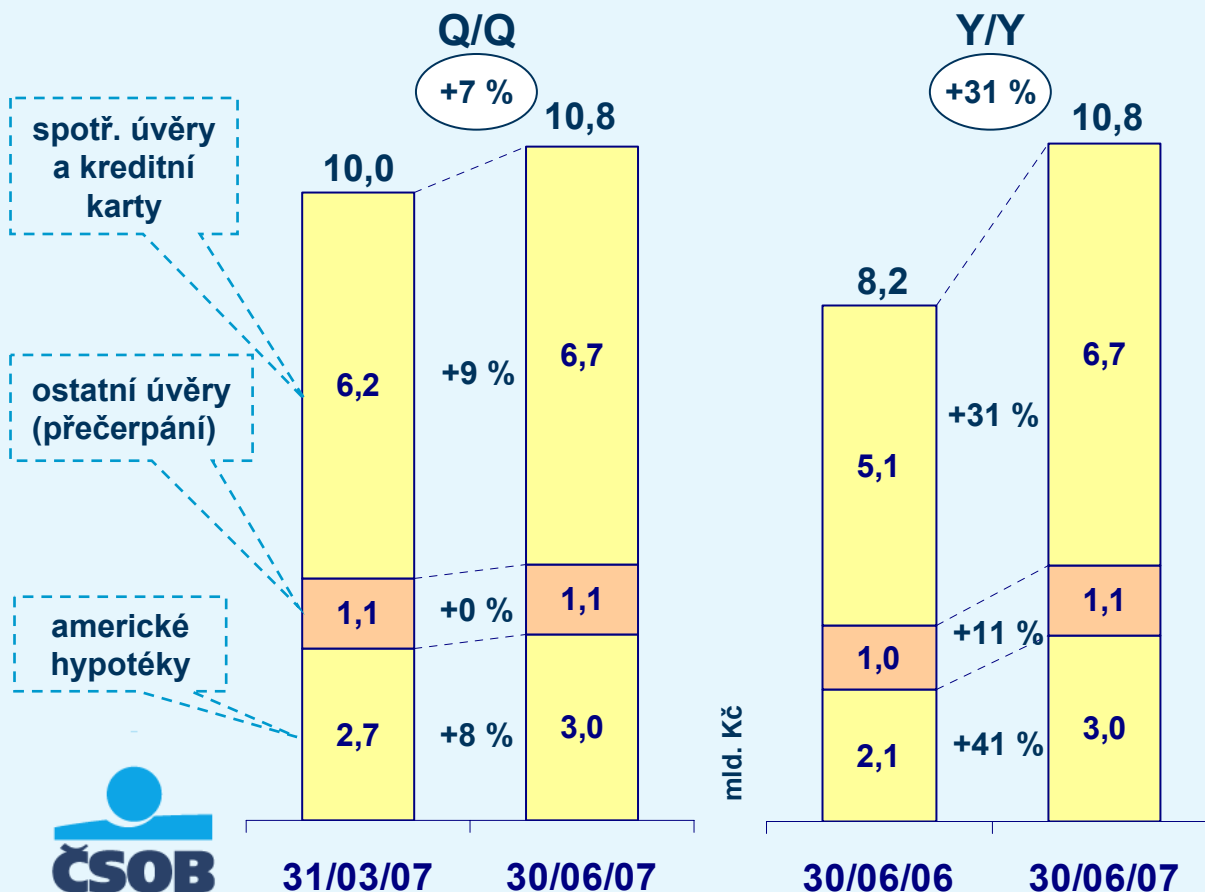
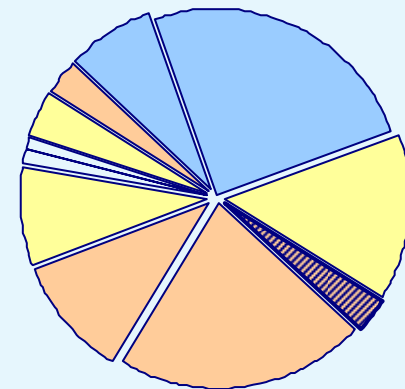
Ve 2. čtvrtletí HB začala nabízet vzdálený přístup do katastru nemovitostí zdarma a ČMSS představila nové stavební spoření Liška plus+.

Skupina ČSOB si i nadále udržuje první pozici v poskytování úvěrů na bydlení na českém trhu.



Spotřebitelské úvěry (ČR)

Zájem o spotřebitelské úvěry ČSOB pokračuje



Celkový objem spotřebitelských úvěrů vzrostl meziročně o 31 % a dosáhl 10,8 mld. Kč. V průběhu 1. pololetí tohoto roku vzrostly americké hypotéky o 41% a objem spotřebitelských úvěrů a kreditních karet se zlepšil o 31 %.

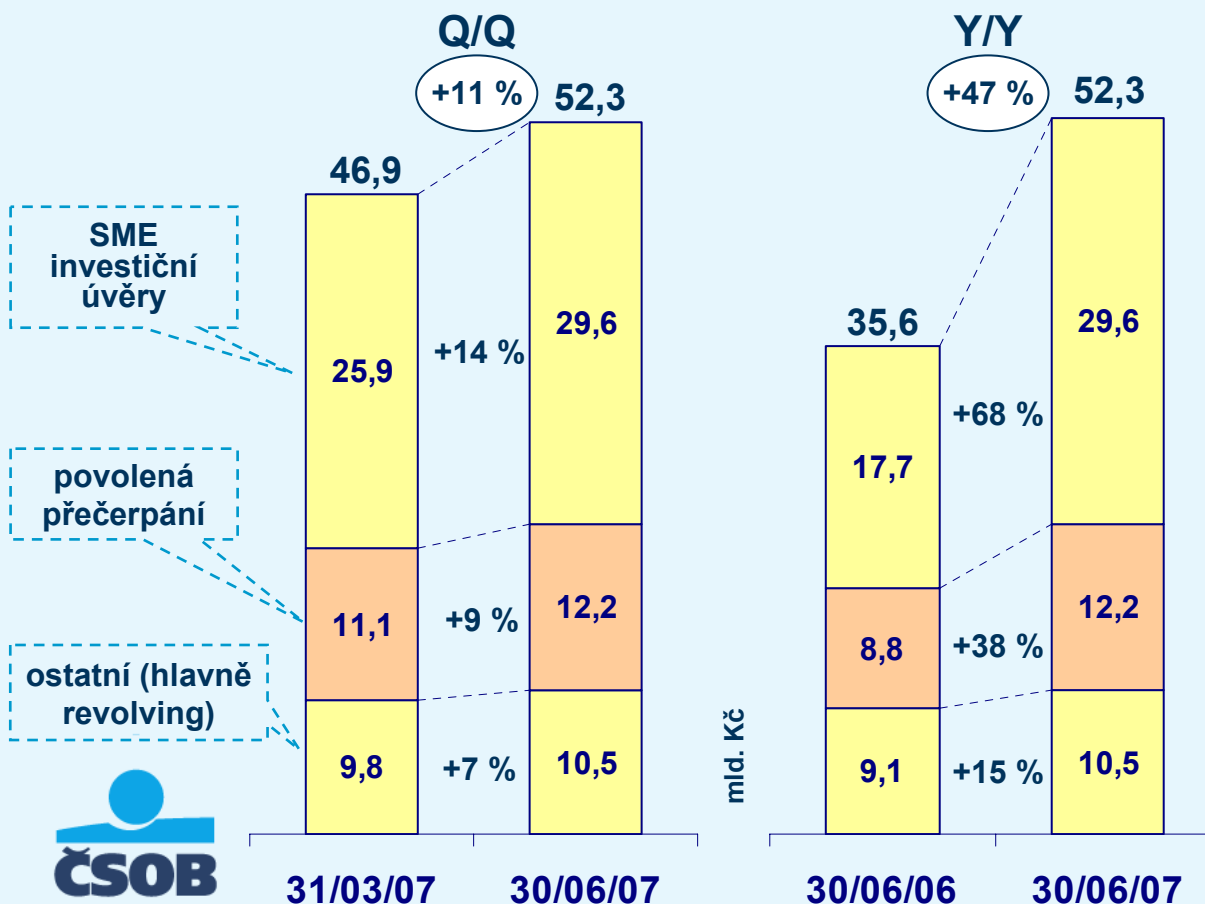
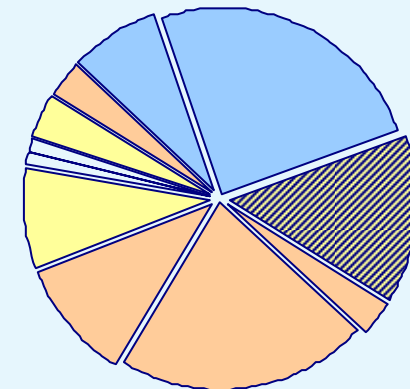
Spotřebitelské úvěry vykázaly v květnu tržní podíl 12,6 %.

Jeden z neúspěšnějších produktů ČSOB, Půjčka na lepší bydlení, zaznamenal také významný růst o 33 % od začátku roku.



SME úvěry (ČR)

Významný růst v 1H 2007 díky inovacím



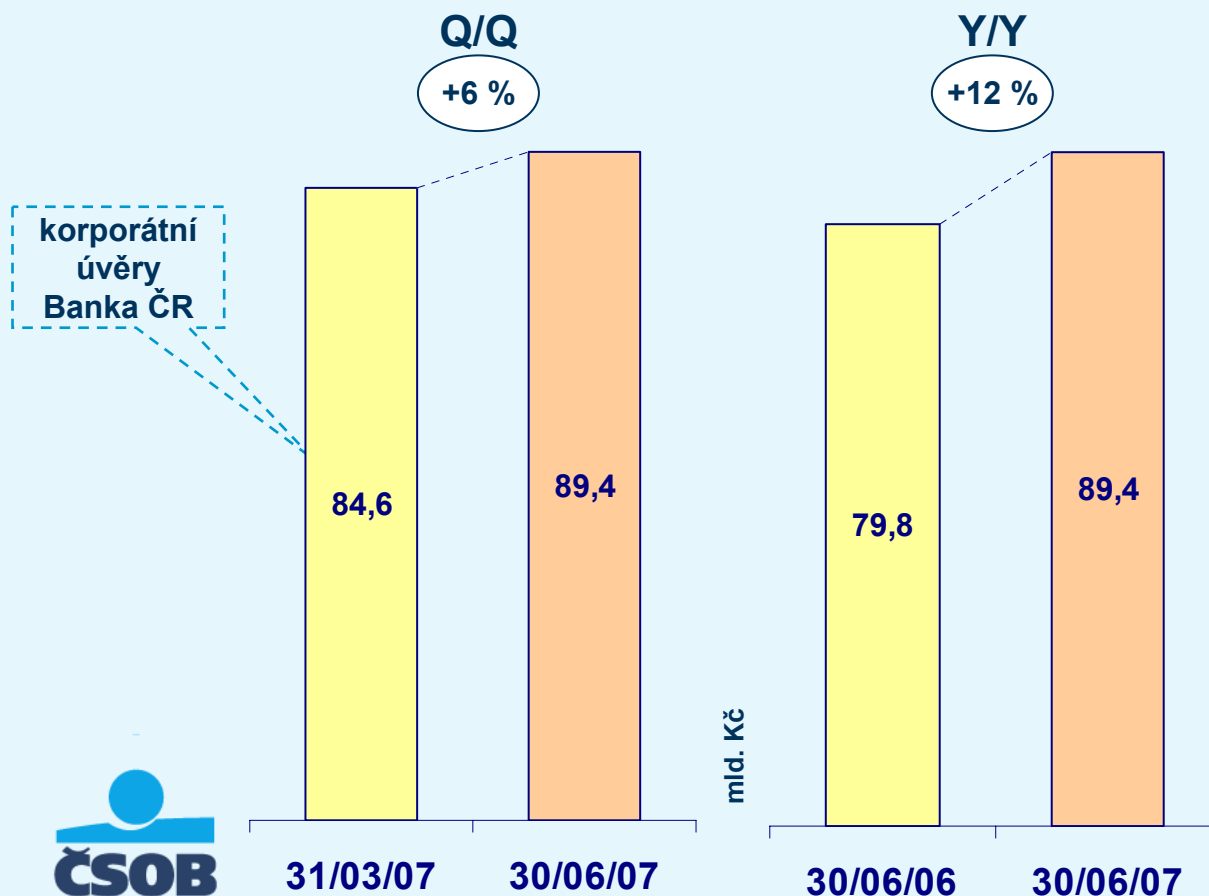
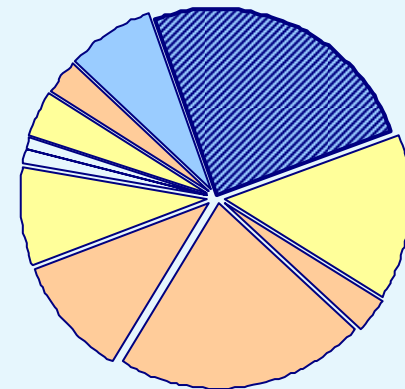
Úvěry SME dosáhly celkového objemu 52,3 mld. Kč, a meziročně se tak zvýšily o 47 % (resp. čtvrtletně o 11 %). Tento roční růst byl způsoben růstem investičních úvěrů (+68%) a růstem objemu povolených přečerpání (+38 %).

V 2. čtvrtletí ČSOB představila nový informační portál pro SME – ČSOB Klub úspěšných podnikatelů.



Korporátní úvěry (ČR)

Významná součást úvěrové činnosti ČSOB



Objem korporátních úvěrů dosáhl 89,4 mld. Kč, tj. +12 % meziročně.

Výrazný čtvrtletní nárůst korporátních úvěrů byl způsoben několika významnými transakcemi s korporátními klienty (např. International Power Opatovice nebo Nowaco).

Významné transakce s korporátními klienty

ČSOB uzavřela celou řadu referenčních transakcí

ORCO - Kancelářská budova Hagibor

ČSOB jako agent a agent pro zajištění a KBC jako aranžér ve financování výstavby kancelářských prostor pro Rádio Svobodná Evropa



Nowaco

ČSOB jako výhradní aranžér / upisovatel a agent pro refinancování nákupu společnosti (buyout) subjekty JP Morgan a Bancroft

International Power Opatovice

ČSOB jako mandátovaný aranžér v refinancování stávajícího syndikovaného úvěru



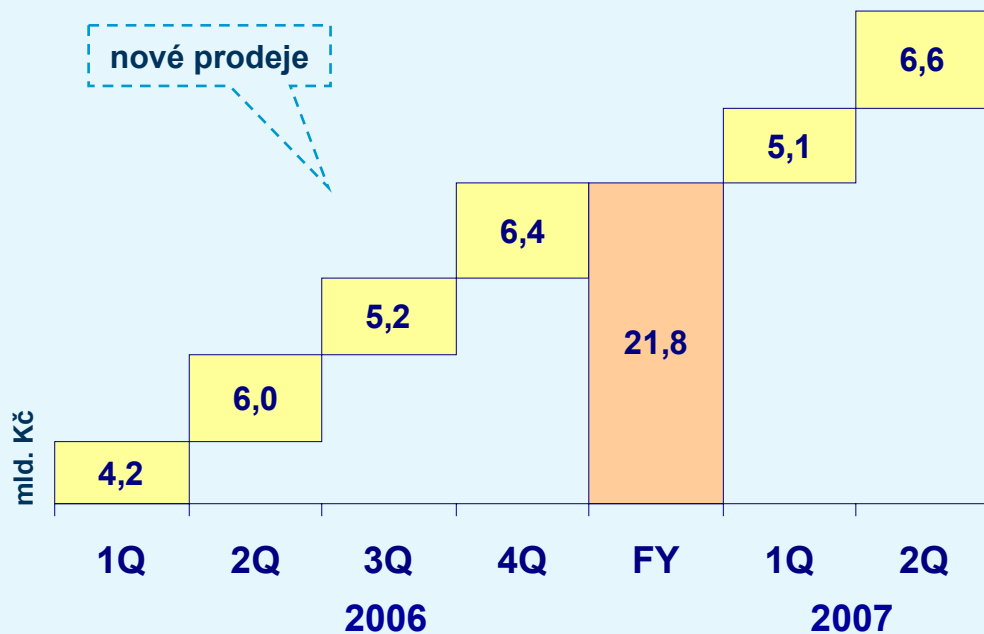
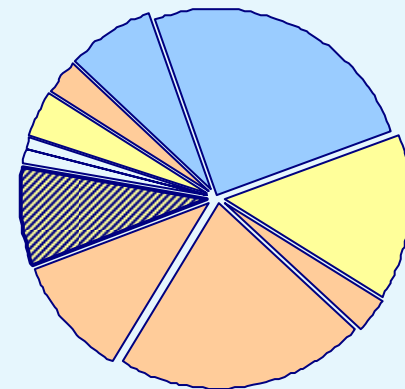
Veřejný tender pro Protipovodňové projekty

ČSOB bude rozdělovat a řídit finanční toky ze státního rozpočtu a EIB až do výše 15,2 mld. Kč



Leasing (ČR)

ČSOB Leasing - Jednička na českém trhu



K 30. červnu, dosáhl nový obrat ČSOB Leasingu 11,7 mld. Kč (+13 %). Toto meziroční zlepšení bylo taženo finančním leasingem, kompletním operativním leasingem a spotřebitelskými úvěry.

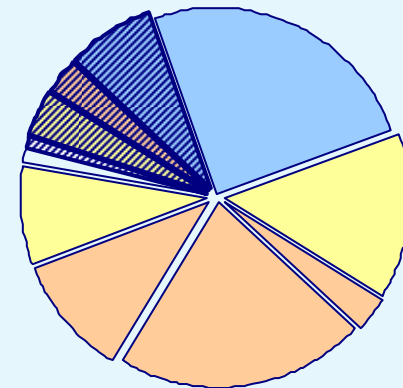
V 1. pololetí 2007 ČSOB Leasing zavedl eLine – on-line aplikaci pro uzavírání smluv.

ČSOB Leasing se po páté v řadě umístil na prvním místě v kategorii „Finanční zprostředkovatelé a pomocné finanční instituce“ ve 13. ročníku žebříčku 100 nejvýznamnějších firem České republiky.



Úvěrová činnost na Slovensku

Významný růst ve všech klientských segmentech (v mld. Sk)



Q/Q
+8 %

Y/Y
+41 %



Celková úvěrová angažovanost na Slovensku vzrostla meziročně o 41 % a dosáhla objemů zůstatků úvěrů 67 mld. Sk. Úvěry pro Retail vzrostly meziročně o 66 %, z toho hypotéky o 85 % (na 10,2 mld. Sk). Také úvěry pro SME se podstatně zvýšily o 64 % na 1,7 mld. Sk.

ČSOB SR udržuje v kategorii celkových poskytnutých úvěrů stabilní pozici s tržním podílem 8 %.

Na základě smlouvy s EIB ČSOB Leasing SK uvedl v 1. pololetí 2007 EU Leasing pro podnikatele.

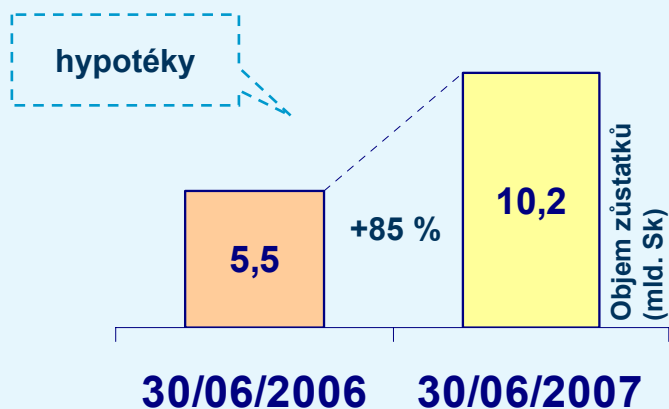


31/03/07 30/06/07 30/06/06 30/06/07

Pozn.: * včetně factoringu, SME úvěrů a stavebních úvěrů

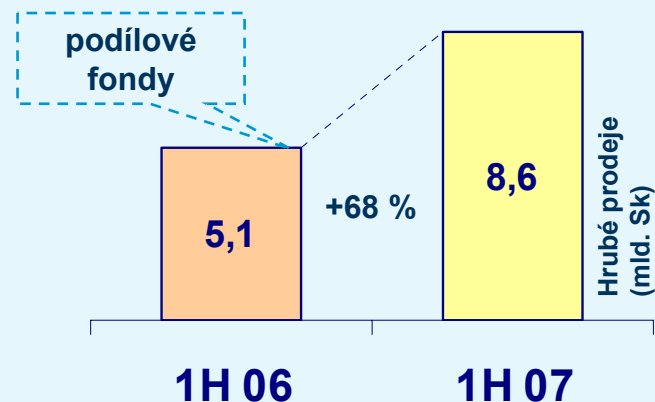
Aktivity na Slovensku

Banka pro bydlení a investice (v mld. Sk)



Objem zůstatků hypoték na Slovensku meziročně vzrostl o 85 % a dosáhl částky 10,2 mld. Sk. V období leden-květen přesáhly hrubé prodeje hypoték částku 2,0 mld. Sk.

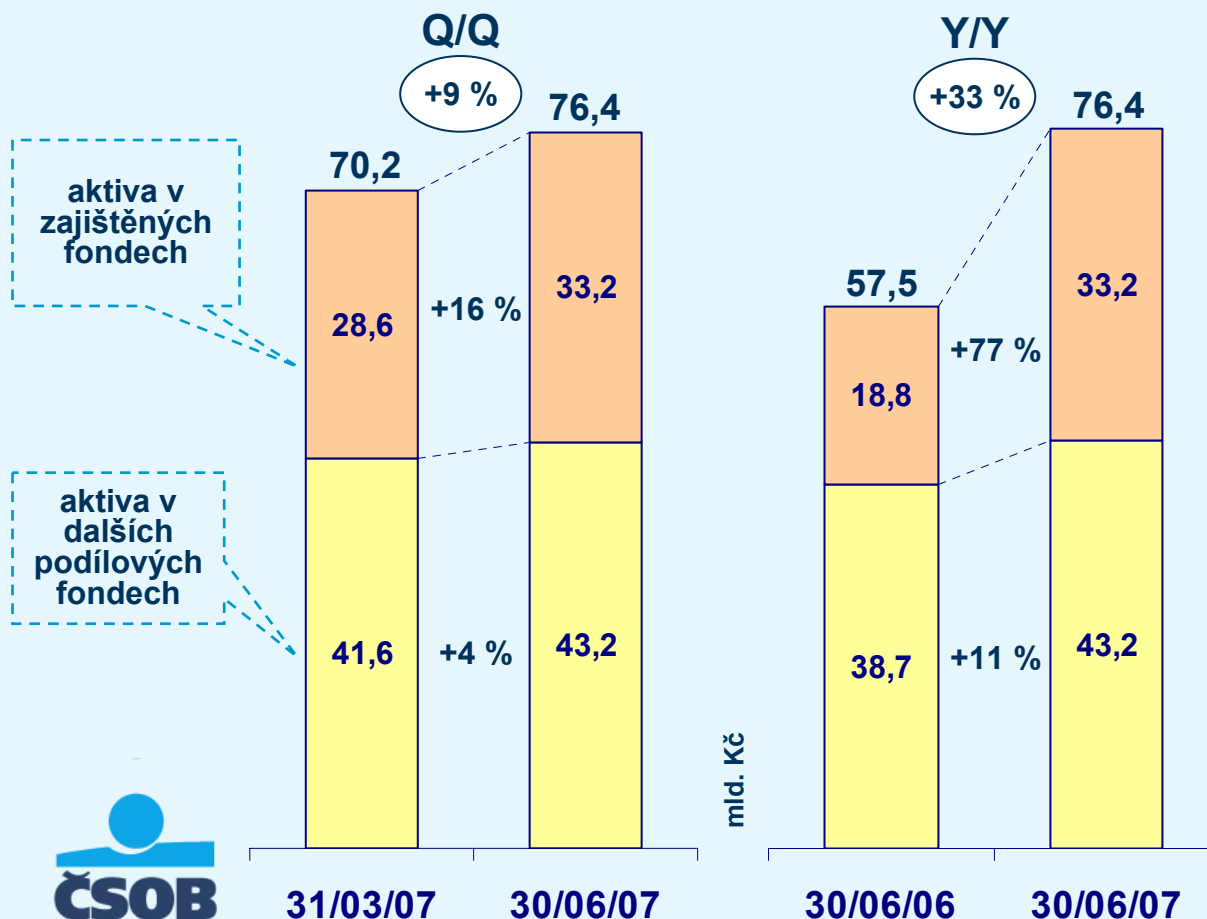
Hrubé prodeje podílových fondů dosáhly v prvním pololetí 8,6 mld. Sk (meziročně +68 %). ČSOB SR potvrdila svou pozici jedničky na trhu se zajištěnými fondy. V 1. pololetí 2007, ČSOB SK uvedla na trh první nemovitostní zajištěný fond - FUND PARTNERS ČSOB Reality SKK 1.



K 1.1.2008 se ČSOB SK stane samostatným právním subjektem.

Podílové fondy (ČR)

Podstatný čtvrtletní růst podílových fondů



Aktiva v podílových fondech se meziročně zvýšila o 33 % a překročila částku 76 mld. Kč.

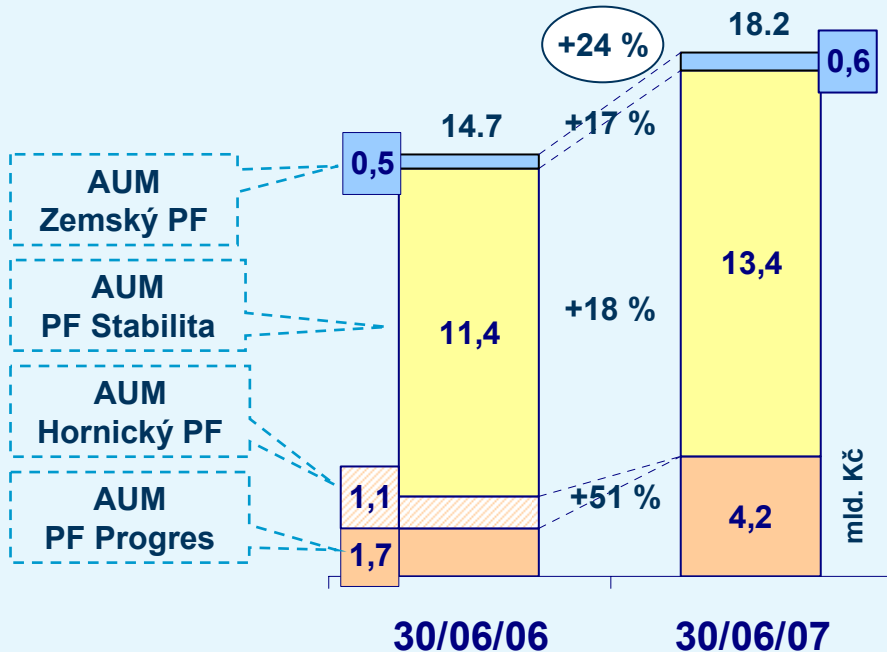
Zajištěné fondy ČSOB opět potvrdily svou vedoucí pozici na trhu, neboť objem aktiv v nich přesáhl 33 mld. Kč a vzrostl tak o 77 % meziročně a o 16 % za 2. čtvrtletí.

I ve 2. čtvrtletí ČSOB pokračovala ve své politice sociální odpovědnosti v oblasti zajištěných fondů a uvedla na trh dva nové, ekologicky orientované CGF – ČSOB Vodního bohatství 2 a ČSOB Změna klimatu 1.

Penzijní fondy (ČR)

Pozitivní vývoj počtu klientů ČSOB PF

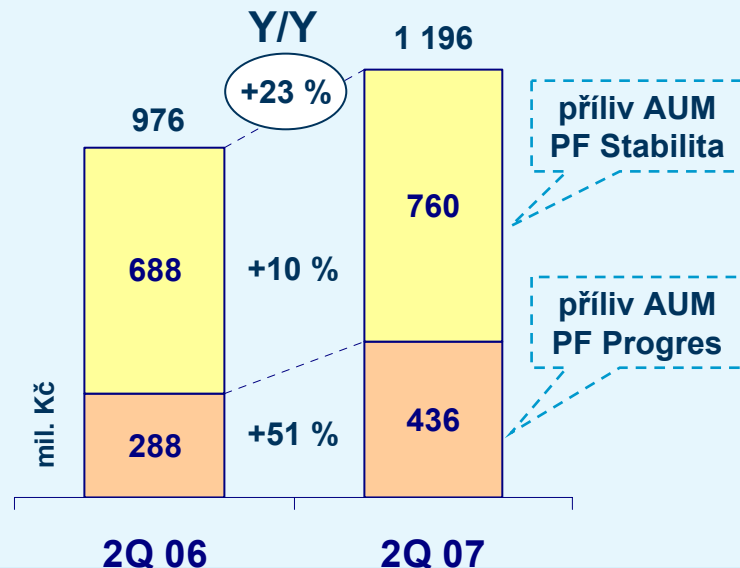
Y/Y



PF Progres (spojený s Hornickým PF) se svou dynamickou investiční strategií a zaměřením na mladší klienty zvýšil objem spravovaných aktiv, stejně jako příliv AUM o 51 %.

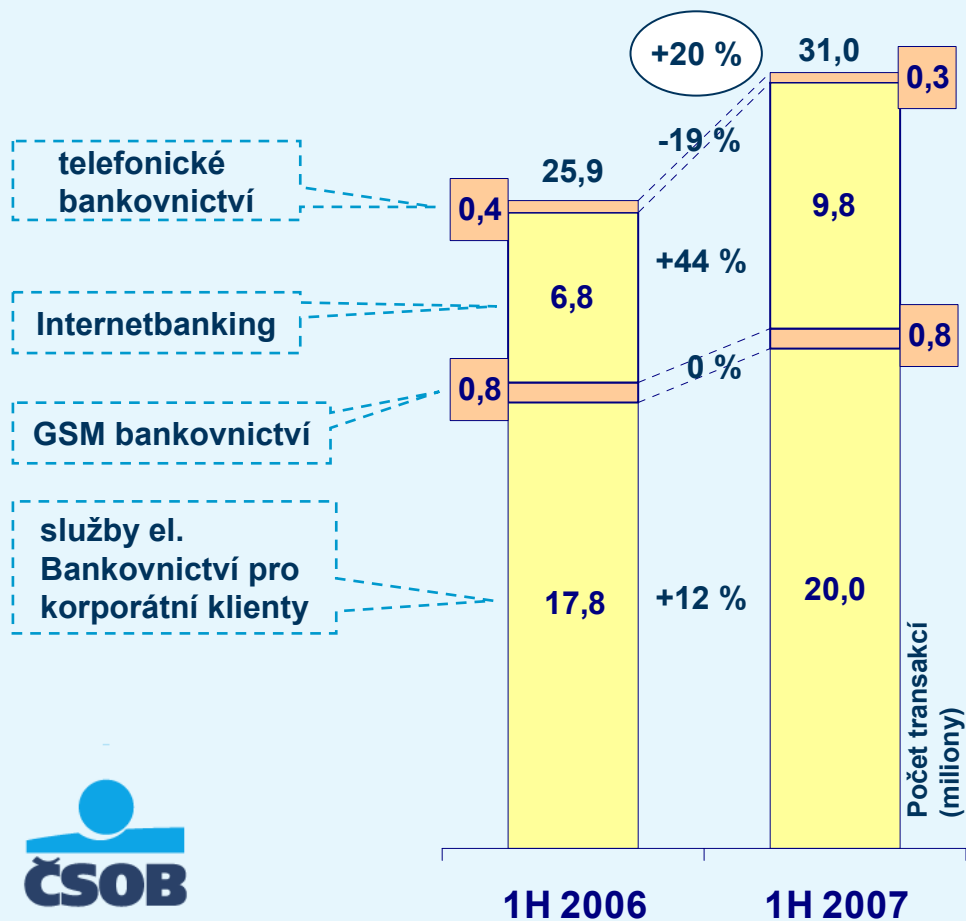
Objem aktiv vložených do ČSOB PF přesáhl v 1. pololetí 18 mld. Kč a meziročně vzrostl o 24 %.

V 1. pololetí ČSOB PF vykazovaly nadprůměrné tempo růstu v počtu klientů (v 1. čtvrtletí 2007 meziročně +22,2 %, trh +10 %). K 30. červnu 2007 měly penzijní fondy ČSOB 580 tis. klientů.



Přímé bankovníctví

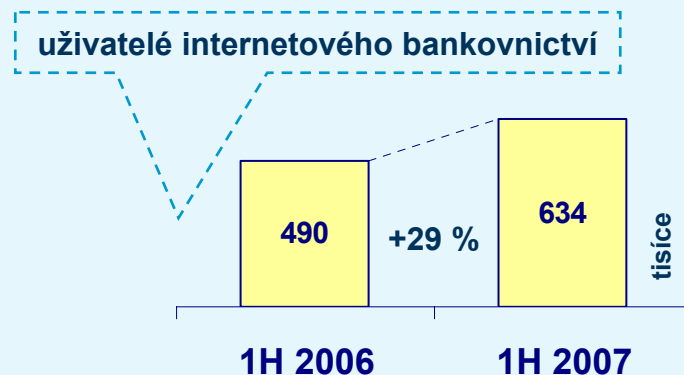
79 % všech plateb provedeno přes přímé kanály



Během 1. pololetí učinili klienti ČSOB a PS prostřednictvím přímých kanálů 31 mil. transakcí (+ 20 %).

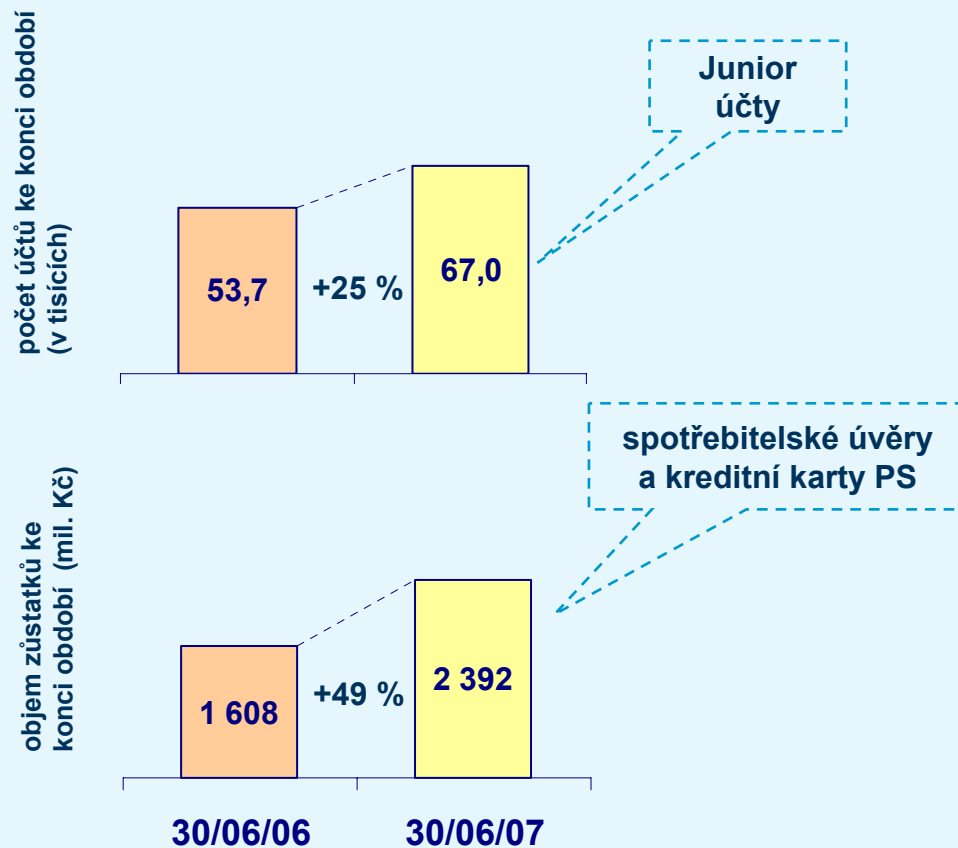
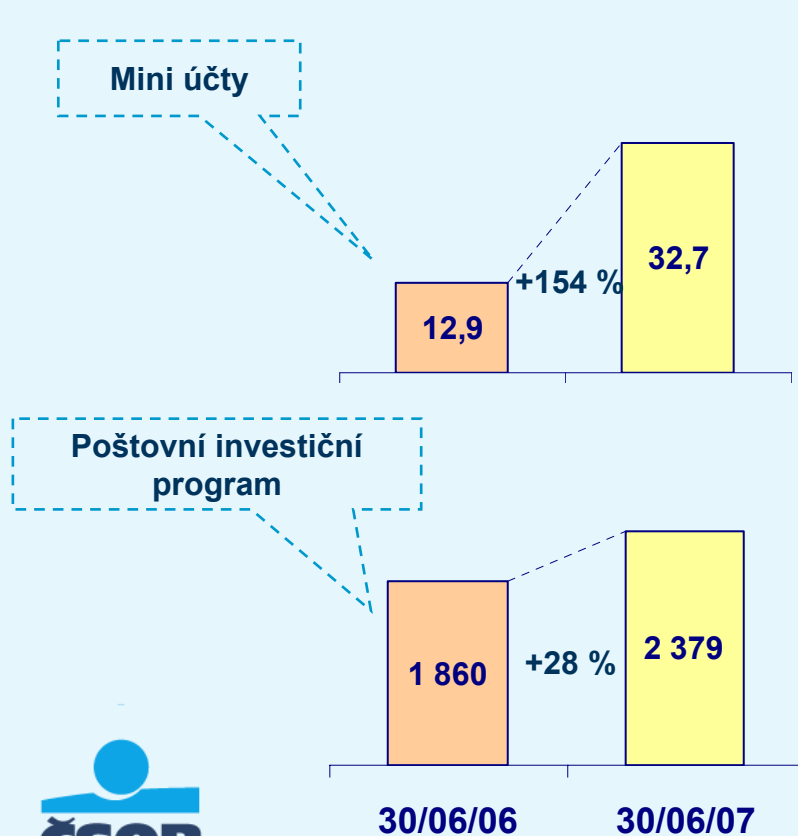
ČSOB v 1. pololetí zavedla nové e-produkty: ČSOB BusinessBanking 24 Online, Max Homebanking PS Online a ČSOB BusinessBanking Lite (SR).

Transakce internetového bankovníctví vzrostly o 44 % (PS +94 %). Počet uživatelů internetového bankovníctví meziročně vzrostl o 29 %.



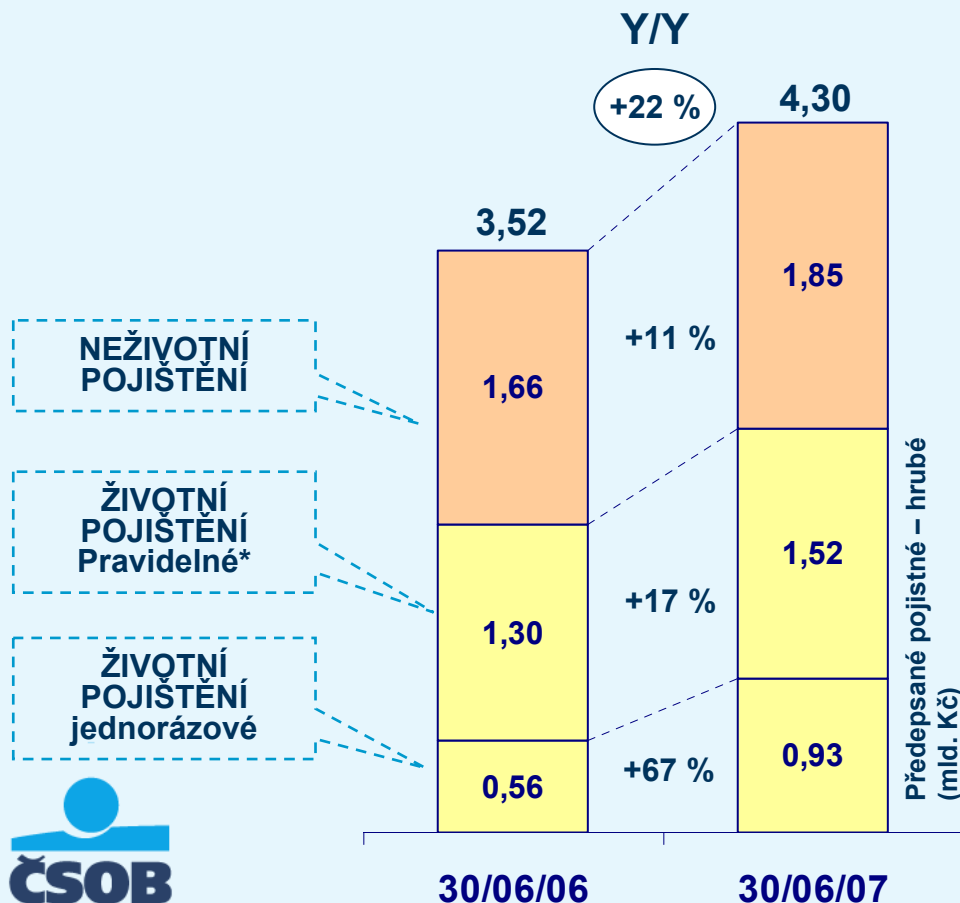
Poštovní spořitelna

Úspěch Mini účtů a úvěrových produktů



ČSOB Pojišťovna (ČR)

Rostoucí objemy předepsaného pojistného



Neživotní předepsané pojistné ve výši 1,846 mld. Kč vzrostlo meziročně o 11 % díky všem produktům, především pak díky úrazovému pojištění, pojištění domácnosti a pojištění Casco.

Životní předepsané pojistné dosáhlo v 1. pololetí částky 2,448 mld. Kč (+32 %). Pravidelné životní pojištění vzrostlo o 17 %, jednorázové pak o 67 % především díky síti poboček ČSOB.

ČSOB Pojišťovna vykázala v 1. pololetí 2007 čistý zisk ve výši 470 mil. Kč.

Pozn.: * Vč. 154 mil. Kč v 1. pololetí 2006 a 336 mil. Kč v 1. pololetí 2007 jednorázově placeného pojistného spojeného s existující běžně (pravidelně) placenou smlouvou. Údaje zde uvedené se liší od údajů České asociace pojišťoven, neboť ta tuto položku zahrnuje do jednorázového pojistného.





Obsah

Výsledky ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

Kvalita úvěrového portfolia

Ostatní informace



Opravné položky

IFRS, konsolidované, hrubé (v mld. Kč)

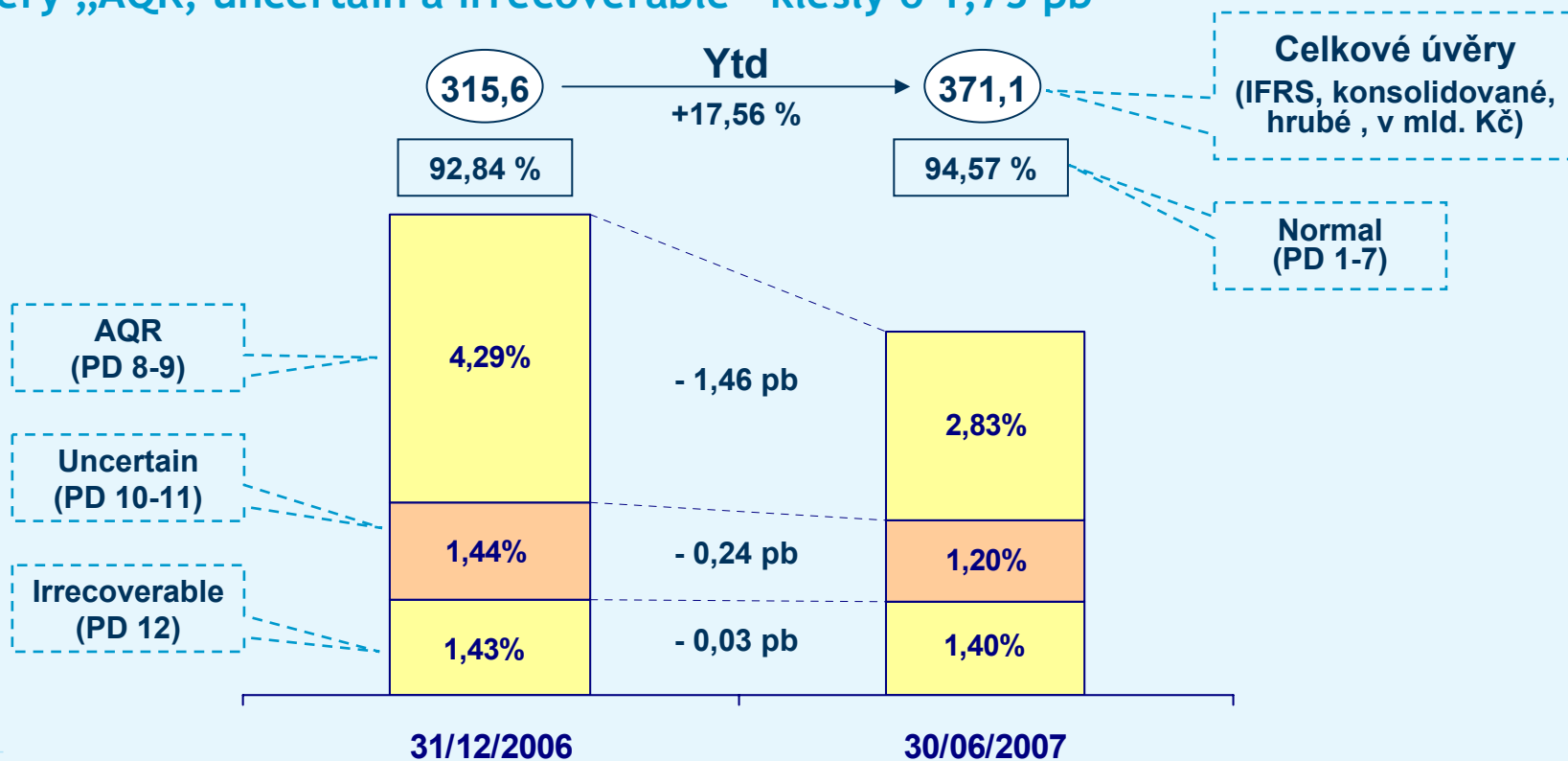
	31/12/06	30/06/07	změna od zač.roku
Úvěry celkem	315,6	371,08	+17,6 %
- z toho úvěry po splatnosti	5,3	6,33	+18,5 %
Opravné položky celkem	7,0	7,38	+5,7 %
Úvěry po splatnosti / úvěry celkem	1,69 %	1,71 %	+0,02 pp
Pokrytí úvěrů po spl. opravnými položkami	131 %	116,5 %	-14,3 pp
 Loan-Loss Ratio (Skupina CZ+SK) *	 0,36 %	 0,29 %	



ČSOB uplatňuje konzervativní přístup ke klasifikaci úvěrů po splatnosti. Jestliže je alespoň jedna splátka jistiny nebo úroku více jak 90 dní v prodlení, všechny úvěry tohoto klienta jsou klasifikovány jako úvěry po splatnosti.

Kvalita úvěrového portfolia - klasifikace IFRS

Úvěry „AQR, uncertain a irrecoverable“ klesly o 1,73 pb



Kvalita portfolia se během prvních šesti měsíců zlepšila i přes rostoucí objemy úvěrů.

Pozn.: Interní klasifikace Skupiny ČSOB (systém 12 PD ratingových stupňů) je postavena na základě nově implementovaných modelů Basel 2. Tyto PD ratingy, používané na základě politiky KBC, jsou v souladu s metodologií ČNB.



Obsah

Výsledky ve zkratce

Finanční výsledky

Výsledky obchodních činností

Kvalita úvěrového portfolia

Ostatní informace



Úroveň penetrace

Úroveň penetrace výrazně vzrostla

Naše vícekanálová distribuce a křížové prodeje nám umožňují nadále zvyšovat ukazatel penetrace.

	30/06/2006	31/12/2006	30/06/2007
Retail	4,19	4,39	4,56
SME	3,31	3,42	3,56
Retail+SME	4,02	4,21	4,37

Celkový počet produktů prodaných na zákazníka se zvýšil v segmentu Retail i v segmentu SME.

Průměrný poměr penetrace dosáhl 4,37 produktu na zákazníka, a meziročně tak stoupl o 35 bazických bodů. Mezikvartálně se ukazatel penetrace zvýšil o 16 bazických bodů.



Pozn.: Neexistuje žádná standardní metodologie pro výpočet poměru penetrace.
Proto čísla uvedená výše mohou být srovnávána pouze v čase, nikoliv mezi bankami.

Profil ČSOB

Čísla a statistiky - ČSOB Banka (vč. Poštovní spořitelny)

	31/12/06		30/06/07	
	ČR	SR	ČR	SR
Zaměstnanci (FTE)	6 750	1 487	6 677	1 527
Klienti (tis.)	3 015	202	2 949	209
Pobočky*	214	105	216	113
Finanční centra PS**	20	-	27	-
Bankomaty	585	130	611	131
Platební karty (tis.)	1 723	158	1 766	168
- z toho: kreditní karty (tis.)	70,9	7,8	69,4	11,5
Uživ. přímého bankovníctví (tis.)	1 302	176	1 412	195



Pozn.: * V SR zahrnuje počet poboček i obchodní centra pro SME, pobočky pro korporátní a institucionální klientelu a pobočky Privátní banky

** Poštovní spořitelna poskytuje své služby také prostřednictvím sítě České pošty, počet obchodních míst: cca 3 350.

Rating ČSOB

Zlepšení ratingu v roce 2006

V únoru zvýšila agentura Moody's rating finanční síly ČSOB z C- na C.

- Rating finanční síly ČSOB je podepřen silnou franšízou v SME a retailovém segmentu, stejně tak i silnými finančními základy banky.
- Moody's: "ČSOB má vedoucí pozici v ČR a silné finanční základy, zahrnující dobrou úroveň opakovaných příjmů, přiměřenou likviditu, solidní kapitalizaci a zlepšující se kvalitu aktiv."

	Dlouho- dobý	Krátko- dobý	Ostatní	
Moody's	A1	Prime-1	Finanční síla	C
Fitch	A+	F1	Individuální	B/C
				Support 1



Makroekonomické prostředí (ČR)

Dynamický růst

		2005	2006	2007e
HDP	změna, %	6,5	6,4	5,5
Průmyslová výroba	změna, %	6,7	11,2	8,5
Stavební výroba	změna, %	4,2	6,6	13,0
Maloobchodní tržby	změna, %	4,0	6,4	6,5
Inflace (CPI)	průměr, %	1,9	2,5	2,7
Běžný účet	% HDP	-1,6	-3,1	-3,2
Míra nezaměstnanosti (VSPS)	průměr, %	8,0	7,2	6,0
Průměrná mzda - reálná	změna, %	3,2	3,9	4,4
CZK/EUR	průměr, %	29,78	28,34	28,08
PRIBOR 3M	průměr, %	2,01	2,30	3,00
IRS 10Y	průměr, %	3,48	3,79	4,30
Bilance veřejných rozpočtů	% HDP	-3,5	-3,0	-3,8



Pozn.: e) odhad ČSOB

Zdroj: ČSÚ, ČNB, Eurostat

Makroekonomické prostředí (SR)

Dynamický růst

		2005	2006	2007e
HDP	změna, %	6,0	8,3	8,9
Průmyslová výroba	změna, %	3,6	9,8	11,5
Stavební výroba	změna, %	14,7	14,9	13,5
Maloobchodní tržby	změna, %	9,7	8,8	7,0
Inflace (CPI)	průměr, %	2,7	4,5	2,3
Běžný účet	% HDP	-8,5	-8,3	-4,4
Míra nezaměstnanosti (VSPS)	průměr, %	16,2	13,3	11,8
Průměrná mzda - reálná	změna, %	6,3	3,3	4,8
SKK/EUR	průměr, %	38,59	37,25	33,50
PRIBOR 3M	průměr, %	2,93	4,32	4,30
IRS 10Y	průměr, %	3,72	4,52	4,60
Bilance veřejných rozpočtů	% HDP	-2,8	-3,4	-2,7



Pozn.: e) odhad ČSOB

Zdroj: ŠÚSR, NBS, Eurostat

Definice

Poznámky k použitým finančním ukazatelům

ROAC (rentabilita alokovaného kapitálu)	čistý zisk včetně menšinových podílů upravený o výnosy z alokovaného kapitálu místo reálného vlastního kapitálu / průměrný alokovaný kapitál
C/I (podíl náklady/výnosy)	provozní náklady / provozní výnosy
Podíl úvěry/vklady	úvěry Skupiny celkem / [bankovní vklady + stavební spoření (55 % ČMSS)]
NIM (čistá úroková marže)	čistý úrokový výnos / aktiva nesoucí úrok (řádky 2-4,6,8 na stránce 18)
CAD (kapitálová přiměřenost)	dle metodiky ČNB - Basel I
NPL (Úvěry po splatnosti / úvěry celkem)	celkový zůstatek špatných úvěrů (více než 90 dní po splatnosti) / celkové úvěrové portfolio (“Úvěry a pohledávky” – “Pohledávky za bankami“)
LLR (Loan-Loss Ratio)	čistá změna individuálních a portfoliových opravných položek k úvěrovým rizikům / průměrné celkové úvěrové portfolio





Kontakty

Ondřej Vychodil

ředitel, Vztahy k investorům

+420 224 114 106, onvychodil@csob.cz

Michal Nosek

Analytik vztahů k investorům

+420 224 114 111, minosek@csob.cz

Zuzana Klimplová

Analytička vztahů k investorům

+420 224 114 109, zklimplova@csob.cz

investor.relations@csob.cz

